

Kapital-markt-intern

Der Insider-Report des freien Kapitalmarktes für Anlageberater, Banken, Initiatoren und Anleger

kmi 46/13

DÜSSELDORF - BERLIN - ZÜRICH - NEW YORK - VADUZ

15.11.2013

Pretagus: Direktinvestment in die härteste Währung der Welt

++ Nach der jüngsten Leitzinssenkung der EZB sind die letzten Hoffnungen in Richtung höhere Bank-einlagen-Renditen, die in Wahrheit unter Berücksichtigung von Inflation und Steuern längst eine schleichende Kapitalvernichtung darstellen, zunichte gemacht worden ++ Die Börsen erleben im Zuge der Null-Zinspolitik bislang nicht gekannte Höhen-Rallyes, mit zunehmendem Rückschlagspotential ++ Gleiches gilt für die insbesondere an Deutschlands boomenden Standorten heiß laufenden Immobilienmärkte ++ Die Goldenthusiasten sind bereits auf den Boden der harten Realität zurückgeholt worden, denn allein innerhalb der zurückliegenden zwölf Monate ist ein Viertel des Kurswertes wieder verpufft. Wer also seinem Portfolio wertstabilen Sachwert-Glanz im wortwörtlichen Sinne beimischen möchte, sollte derjenige etwa den Diamant-Kauf als Anlagealternative einmal genauer prüfen? Die Pretagus GmbH/Hamburg bietet ein derartiges Direktinvestment parallel zu ihrem Diamant-Fonds über den freien Vertrieb an:



Anbieter: Im Jahr 2011 ist die Pretagus GmbH mit dem Ziel gegründet worden, Diamanten für institutionelle wie auch private Investoren als Wertanlage anzubieten. Geschäftsführer der Gesellschaft sind Dr. **Antje Krey**, die seit 2009 im Bereich Controlling und Konzeption von Beteiligungsangeboten dem Fondsmarkt verbunden ist, sowie Dipl.-Ökonom **Tobias Meister**, der als Investmentberater für eine Hamburger Beteiligungsgesellschaft zuvor tätig war und u. a. Börsengänge begleitete wie auch Unternehmensanleihen platzierte. Leiterin der Diamantabteilung ist die zertifizierte Diamantgutachterin **Alexandra Breuer**, die eine Fachprüfung der Diamantengraduierung (GIA Israel) vorweisen kann sowie eine Prüfung am **Gemmologischen Institut Idar-Oberstein in angewandter Diamantenkunde** erfolgreich abgeschlossen hat. Laut Bestätigung von **RBS Roever Broenner Susat** begutachtet die Diamantenhändlerin pro Monat Diamanten bis zu 1.000 Karat, so dass der Anbieter über die notwendige Managementenerfahrung und das unerlässliche Diamanten-Spezial-Know-how verfügt.

Diamant-Markt: Der Diamantmarkt steht nicht wie bspw. der Goldkurs im permanenten Spekulationsfeuer durch verbrieftete Forderungsgeschäfte, mit dort entsprechend kaum im Voraus kalkulierbaren Achterbahn-Ausschlägen. Die historische Diamantpreisentwicklung weist seit 1960 eine kontinuierliche Steigerung um knapp 1.000 % auf (www.ajediam.com, Karat 1ct, Farbe D, Reinheit: lupenrein), mit wenigen und vergleichsweise moderateren zwischenzeitlichen Rückgängen. Für diese konstante Preissteigerung sorgt ein Oligopol an Marktplayern, die bei vorübergehenden Markttrückgängen schnell das Angebot verknappen können. Laut einer Branchenstudie von **Bain & Company** wird sich auf der einen Seite die Nachfrage nach Diamanten bis zum Jahr 2020 aufgrund des wachsenden Wohlstandes in Ländern wie China, Indien und Russland verdoppeln, während auf der anderen Seite große Minen in den kommenden Jahren versiegen, was für einen weiteren längerfristigen Preisantrieb spricht.

Kaufabwicklung: Der Diamantkauf bei Pretagus erfolgt ab einer Investitionssumme in Höhe von 8.000 € zzgl. 3 % Agio. Der Preis liegt, da man selbst kein Verkaufslokal, Ware bzw. Beratungspersonal vorhalten muss, ca. 30 % bis 40 % unterhalb des durchschnittlichen Einzelhandelspreises beim Juwelier, womit der Kauf zu attraktiven Konditionen angeboten wird. Jeder Diamant wird vor dem Erwerb von einem zertifizierten Diamantengutachter und -Händler geprüft und mit einem Eigentumszertifikat auf den Namen des Käufers versehen. Nach einer Haltedauer von 12 Monaten ist der

Ihr direkter Draht ... (Mo.- Do. 15 - 18 Uhr, Fr. 9 - 12 Uhr)

02 11 / 66 98 - 164

Fax: 02 11 / 69 12 - 440

e-mail: kmi@markt-intern.de

...für das vertrauliche Gespräch

kapital-markt intern – Redaktion Verlagsgruppe **markt intern**: Herausgeber Dipl.-Ing. Günter Weber; verantw. Redaktionsdirektoren Dipl.-Kfm. Uwe Kremer, Heidi Scheuner, Rechtsanwalt Thorsten Weber; Abteilungsleiter Rechtsanwalt Georg Clemens, Dipl.-Kfm. Christoph Diel, Rechtsanwalt Lorenz Huck, Dipl.-Kfm. Karl-Heinz Klein, Dipl.-Vwt. Hans-Jürgen Lenz, Rechtsanwalt Carsten Nilles, Dipl.-Vwt. Stephan Schenk, Rechtsanwalt Gerrit Weber; Chef vom Dienst Bwt.(VWA) André Bayer.

markt intern Verlag GmbH, Grafenberger Allee 30, D-40237 Düsseldorf, Telefon 02 11-66 98-0, Telefax 02 11-66 65 83, www.markt-intern.de. Geschäftsführer Hans Bayer, Dipl.-Ing. Günter Weber; Prokuristen Bwt.(VWA) André Bayer, Dipl.-Kfm. Uwe Kremer, Olaf Weber, Rechtsanwalt Thorsten Weber; Justitiar Rechtsanwalt Dr. Gregor Kuntze-Kaufhold. Gerichtsstand Düsseldorf. Vervielfältigung nur mit schriftlicher Genehmigung des Verlages. Druck: Theodor Gruda GmbH, Breite Straße 20, 40670 Meerbusch. Anzeigen, bezahlte Beilagen sowie Provisionen werden zur Wahrung der Unabhängigkeit nicht angenommen. ISSN 0173-3516

evtl. Verkaufsüberschuss steuerfrei. Eine staatlicherseits gebotene Meldepflicht bzw. ein dadurch bedingtes Zugriffsrecht auf die Steine besteht nicht, womit volle Anonymität gewahrt bleibt. Beim Wiederverkauf unterbreitet Pretagus auf Kundenwunsch auch ein Rückkaufsangebot zu marktgerechten Konditionen bzw. berechnet bei einer erfolgreichen Kaufvermittlung an einen Dritten eine Kommission in Höhe von 1 %. Auf individuelle Kundenwünsche vor dem Ankauf nimmt der Anbieter Rücksicht, wie Pretagus-Geschäftsführerin Dr. Krey gegenüber 'k-mi' erklärt: *"Die Kunden können auf dem Kaufvertrag handschriftlich besondere Wünsche notieren, z. B. 1 Karat, Farbe D, Reinheit VVS1, die wir, wann immer möglich, nach Rücksprache mit diesen auch erfüllen. Unsere Lieferanten schicken die Diamanten nach unserer gründlichen Vorab-Prüfung der Zertifikate direkt ins Zollfreilager, wo eine physische Qualitätskontrolle durchgeführt wird und die Verpackung für die Kunden erfolgt. In Kürze haben wir die Möglichkeit, alle Diamanten professionell zu fotografieren. Der Kunde erhält dann neben dem Eigentumszertifikat auch eine Foto-datei seines eigenen Diamanten."*

Sicherheit: So handlich Diamanten auch sind, nicht jeder Investor möchte diese leicht entwendbaren Sachwerte immer in den eigenen vier Wänden aufbewahren. Pretagus bietet für diesen Fall eine Lagerung

Pretagus	
Anbieter:	Pretagus GmbH (Große Elbstraße 45, 22767 Hamburg)
Geschäftsführer:	Dr. Antje Krey und Tobias Meister
Investition:	Diamanten
Mindestbeteiligung:	8.000 € zzgl. 3 % Agio
Lagerung:	Zollfreilager Zürich
Laufzeit:	Wiederverkauf bzw. Auslieferung jederzeit möglich
Erlöse:	realisierte Gewinne sind nach 12 Monaten steuerfrei

im Zollfreilager in der Schweiz an. In den ersten drei Jahren sind alle Lager- und Versicherungskosten im Kaufpreis mit abgegolten. Zum Vorteil dieser Lagerung gehört auch, dass zunächst beim Kauf keine Umsatzsteuer anfällt. Erst bei einer Auslieferung innerhalb der Schweiz fällt die Schweizer Umsatzsteuer in Höhe von 8 % an, bzw. bei Einfuhr/Lieferung nach Deutschland die deutsche Umsatzsteuer von 19 %. Der Ablauf bei der Lagerung enthält folgende Sicherheitsstufen: ++ Der Treuhänder für das Mittelverwendungskonto

ist die **Treuökonom, Revisions- und Treuhandschaft mbH/Hamburg**, ein Unternehmen, das zu Roever Broenner Susat gehört ++ Mit der **Refidar Moore Stephans AG/Zürich** begleitet ein Wirtschaftsprüfer die Einlagerung der Diamanten ++ Alle Steine sind über die Versicherung des Dienstleisters im Zollfreilager versichert. Pretagus führt ein Inventar für den Bestand im Lager und die versicherte Summe mit monatlicher Anpassung ++ Beim Lagerdienstleister wird jeder Besuch angemeldet, bei dem die Pretagus-Geschäftsleitung zwingend mit anwesend sein muss ++ Die zu prüfenden und zu verpackenden Diamanten werden in einen abgeriegelten Besichtigungsraum gebracht ++ Einen direkten Zugang zum Tresor hat die Geschäftsführung nicht.

Vertriebsweg: Besondere regulatorische Anforderungen, die der Vertrieb inzwischen bei öffentlich angebotenen Kapitalanlagen erfüllen muss, bestehen laut Angabe des Anbieters hier nicht: *"Wir bieten das Diamant-Direktinvestment im freien Finanzvertrieb an, derzeit laufen Gespräche mit ausgewählten Banken, die sich für das Produkt auch interessieren. Das Direktinvestment unterliegt keiner finanzrechtlichen Regulierung. Wir raten den Vermittlern, die Beratung zu dokumentieren, eine gesetzliche Pflicht besteht dazu nicht, ganz ähnlich wie bei Container- oder Wald-Direktinvestments bzw. beim Kauf von physischem Gold oder Silber, Seltenen Erden usw."*, so Dr. Krey.

'k-mi'-Fazit: Die in aller Regel lediglich auf Papier dokumentierten Kapitalanlagen leiden im Vergleich zu Verbrauchsgütern des täglichen Lebens, wie Autos oder Kunstgegenstände, an ihrer fehlenden Greif- und damit Fühlbarkeit. Dagegen stellt jeder Diamant für sich betrachtet ein unverwechselbares Unikat dar, mind. 900 Mio. Jahre alt, womit er der älteste Sachwert der Welt ist. Dennoch befinden sich diese Steine bislang, von Schmuckstücken mal abgesehen, sehr selten in einem Anlegerportfolio, was auch am schwierigen Zugang für private Investoren in diese Rohstoffwelt liegen mag. Pretagus rückt mit seinem Angebot deshalb in eine sehr interessante Marktlücke vor, wo die Hamburger zwecks Portfoliobeimischung bei Investoren u. E. auf eine zunehmende Nachfrage stoßen dürften.

Auszug aus 'k-mi' 46/13 vom 15.11.2013